摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2016年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大摩量化配置混合
基金主代码	233015
交易代码	233015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月11日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,398,653,196.48份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型,优化资产配置权重,力争在降低组合风险的同时,获得超越比较基准的超额收益。
投资策略	1、资产配置策略 资产配置采取“自上而下”的多因素分析决策支持,结合定性分析和定量分析,确定中长期的资产配置方案。 2、行业配置策略 本基金通过量化方法分析各个行业的股价表现与宏观经济、产业链指标之间的关系,并结合各行业的估值水平、一致预期、盈利水平、动量反转等指标,获得各行业的预期收益率,并运用BL模型对行业配置权重进行优化。 3、股票配置策略 在行业内选股策略上,本基金采用量化模型的方法进行选股。量化选股模型包括但不限于以下两种:一种是持有行业内若干权重股,并优化其在基金中的权重以拟合行业平均收益;另一种是通过量化多因子选股模型挑选优势个股。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×标普+中债债券指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

注:自2015年9月29日起,本基金的业绩基准由原来的“沪深300指数收益率×80%+标普+中债债券指数收益率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+标普+中债债券指数收益率×20%”。上述事项已于2015年9月29日在指定媒体上公告。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	林葛
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 66060069
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-8888-668	95599
传真		(0755) 82990384	(010) 63201816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

§3 主要会计数据和财务指标

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	681,111,300.60	38,727,825.29	4,053,523.25
本期利润	742,050,675.27	141,257,883.76	3,923,081.22
加权平均基金份额本期利润	0.5175	1.1160	0.0479
本期基金份额净值增长率	33.46%	55.31%	4.29%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.7390	0.3220	0.0426
期末基金资产净值	3,028,944,554.57	1,434,646,532.43	53,471,927.77
期末基金份额净值	2.166	1.623	1.045

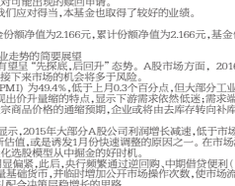
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,而非当期发生数);
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

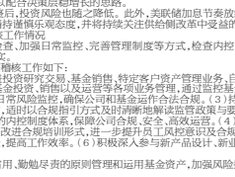
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.87%	1.55%	13.73%	1.34%	7.14%	0.21%
过去六个月	-8.03%	2.73%	-12.09%	2.14%	4.06%	0.59%
过去一年	33.46%	2.40%	7.05%	1.99%	26.41%	0.41%
过去三年	116.17%	1.61%	44.13%	1.44%	72.04%	0.17%
自基金合同生效起至今	116.60%	1.59%	56.92%	1.43%	59.68%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金基金合同于2012年12月11日正式生效。上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年无利润分配的情况。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(以下简称“公司”)是一家中外合资基金管理公司,前身为经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立并于2003年3月14日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止2015年12月31日,公司旗下共管理二十只开放式基金,包括摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)、摩根士丹利华鑫领先优势混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫保证300指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫主题优选混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元成长债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫沪深300指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫成质生活精选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定添利18个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫多元收益18个月定期开放债券型证券投资基金。

截止2015年12月31日,公司旗下管理的开放式基金中,股票型证券投资基金规模位列第四位,债券型证券投资基金规模位列第六位,股票型证券投资基金业绩位列第一位,债券型证券投资基金业绩位列第一位,公司管理规模及业绩均处于行业领先地位。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨雨龙	基金经理	2015年6月26日	-	6	北京大学金融数学硕士。曾任莱商银行总行计划财务部管理会计,博时基金管理有限公司交易员,兴业证券股份有限公司研究所金融工程高级分析师。2014年7月份加入安公司,历任数量化投资策略投资经理,2015年4月起任摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金及本基金基金经理,2015年7月起任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理。
刘钊	助理总经理,数量化投资部总监,基金经理	2014年1月14日	2015年8月12日	7	中国科学技术大学理学博士。曾任职于保交所博士后工作站,五矿证券有限责任公司,后任总裁助理,研究部负责人,董事会秘书。2010年1月加入本公司,从事数量化投资工作,2012年7月至2015年8月任摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金基金经理,2013年4月至2014年12月任摩根士丹利华鑫深证300指数增强型证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年8月任本基金基金经理,2015年6月至2015年8月担任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理。
吴国瑞	基金经理助理	2014年11月11日	2015年8月25日	8	金融风险管理师(FRM),香港科技大学金融数学与统计专业硕士,曾任职于安信证券股份有限公司风险管理策略,2013年5月加入本公司,历任风险管理策略、量化投资策略基金经理助理。

注:1.基金经理、基金经理助理的任职日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期;
2.基金经理任职、离任已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册、注销;
3.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在认真控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

基金管理人遵循《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度,形成较为完备的公平交易制度及投资管理系统公平交易分析体系。

基金管理人的公平交易管理涵盖了所管理的所有投资组合,管理的资产范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时也包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效系统控制,通过投资交易行为的监控、异常交易的识别与分析、公平交易的分析与报告等方式实现了有效的入工控制,并通过定期及不定期的回顾不断完善相关制度及流程,实现公平交易管理控制目标。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及内部相关制度和流程,通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求,并通过对投资交易行为的监控和分析,确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期,基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对投资期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异,连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有0次,为量化投资基金因执行投资策略和其他组合发生的反向交易,基金管理人未发现其他异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

对于A股市场来说,2015年是波澜壮阔的一年,股市上半年高歌猛进,大部分股票涨幅翻倍,市场情绪极度亢奋。然而自6月12日指数达到高位后,市场开始大幅回落。9月中旬以来,市场又一路上冲,有的股票估值甚至接近了之前的高点。全年来看,虽然市场波动剧烈,但指数的涨幅仍然不错,沪深300全年涨幅5.58%,中证500全年涨幅43.12%。

在基金投资上,我们坚守量化投资的原则,以超越沪深300指数为目标进行量化选股。并且在剧烈波动的市场上尽量避免追涨杀跌,坚持做好量化模型优化,精选真正有价值的个股,避免集中投资,减少非系统性风险。另外,为了应对市场流动性危机,我们对整体仓位进行了少量调整,留出适当的现金及其等价物应对可能出现的赎回申请。

总体来说,在这样大风大浪的一年中,我们应对得当,本基金也取得了较好的业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2015年12月31日,本基金份额净值为2.166元,累计份额净值为2.166元,基金份额净值增长率为33.46%,同期业绩比较基准收益率为7.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,我们认为,中国宏观经济有望呈“先探底、后回升”态势。A股市场方面,2016年1月份各种利空因素叠加,市场大幅调整,风险得到了较好的释放,因此,我们预计接下来市场的机会将多于风险。

2016年1月,中国制造业采购经理指数(PMI)为49.4%,低于上月0.3个百分点,但大部分工业品原材料价格自2015年12月止跌企稳,在稳后并未创新低,原材料库存有所降低,采购表现出价升量缩的特点,显示下游需求依然低迷;商求端表现平平,但国内持续去产能引发的供给侧改革,美元升值不及预期等因素可能改变大宗商品价格的通缩预期,企业或将由去库存转向补库存,预计补库存周期将于一季度开启。库存周期的变化可能为经济带来短期动能。

上市公司最新发布的2015年业绩快报显示,2015年大部分A股公司利润增长减速,低于市场预期。其中,服务业的整体表现更略优于制造业。市场基于业绩数据对上市公司重新估值,或是诱发1月份快速调整的原因之一。在市场沙尘暴下的时候,优质资产也被错杀,但后期将会得到估值修复的机会,这也是运用量化选股模型从中掘金的好时机。

2016年伊始,汇率改革导致年初资金回笼显偏紧,此后,央行频繁通过逆回购、中期借贷便利(MLF)、短期流动性调节(SLO)以及国库现金定存等货币政策工具向市场投放了大量基础货币,并临时增加公开市场操作次数,使市场流动性逐渐变得充裕。由于宏观经济仍未好转,我们预期央行将维持宽松的货币政策,以配合决策层稳增长的思路。

总体看来,A股在1月份经历了急速调整后,投资风险也随之降低。此外,美联储加息节奏放缓的预期有助于人民币汇率的稳定。在汇率保持稳定的前提下,我们对2016年的行情持谨慎乐观态度,并将持续关注供给侧改革中受益的低估值蓝筹股。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期,基金管理人通过开展专项检查、加强日常监控、完善管理制度等方式,检查内控制度的执行情况、基金运作的合法合规情况,及时发现问题,提出改进建议并跟踪落实。

本报告期,基金管理人完成的主要监察稽核工作如下:

(1)完成专项检查工作,检查范围覆盖投资研究交易、基金销售,特定客户资产管理业务,自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2)做好日常监控工作,严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理,通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作,加强日常风险监控,确保公司和基金运作合法合规。(3)持续完善公司内控制度体系,建立并完善公司旗下投资组合流动性风险管理机制,同时,适时以合规指引方式及时调整地解读监管政策与要求,加强各项业务流程控制。公司以建立起覆盖公司业务各个方面,更为全面、完善的内控制度体系,保障公司合规、安全、高效运营。(4)加强员工合规行为管理,根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料,改进合规培训形式,进一步提升员工风控意识及合规意识。(5)有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设,加强风险管理手段,提高工作效率。(6)积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作,就相关的合规及风控问题提供意见和建议。

2016年,基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,加强风险控制,保障公司和基金的合法合规运作,保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人对旗下基金持有的资产按规定以公允价值进行估值。对于相关品种,特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种,基金管理人根据中国证监会发布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求进行估值,具体采用的估值政策和程序说明如下:

基金管理人成立基金估值委员会,委员会由主任委员(分管基金运营部的助理总经理)以及相关成员(包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员)构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验,具有良好的专业能力,并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通;风险管理部负责评估公允价值估值数据模型,计算并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格;监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解,经估值委员会主任委员同意,在需要时可以参加估值委员会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论确定。

基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,估值过程中基金经理并未参与。报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,在符合有关基金分红的前提下,本基金每年收益分配次数最多为4次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的25%。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,本基金本报告期未满足收益分配条件,因此未进行收益分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数低于二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人——摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015年 12月31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的账务监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司在编制本报告期内的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金本报告期财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	421,453,674.66	67,332,009.74
结算备付金	13,292,962.67	2,597,370.44
存出保证金	2,669,604.85	123,913.38
交易性金融资产	2,781,333,096.56	1,394,635,294.79
其中:股票投资	2,781,333,096.56	1,340,522,257.19
基金投资	-	-
债券投资	-	54,093,037.60
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	114,268.21	1,691,746.04
应收股利	104.25	104.25
应收申购款	6,830,842.23	40,450,002.40
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,225,794,533.43	1,506,811,078.04

负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	4574	40,300,499.13
应付赎回款	187,484,316.46	29,036,676.37
应付管理人报酬	3,963,011.00	1,147,321.76
应付托管费	658,836.20	191,220.26
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,963,708.54	1,321,901.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	830,001.93	166,920.69
负债合计	196,849,909.186	72,164,537.61
所有者权益:		
实收基金	1,398,653,196.48	884,096,741.39
未分配利润	1,630,291,368.00	550,549,791.04
所有者权益合计	3,028,944,564.57	1,434,646,532.43
负债和所有者权益总计	3,225,794,533.43	1,506,811,078.04

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值2.166元,基金份额总额1,398,653,196.48份。

7.2 利润表

会计主体:摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	848,419,620.92	147,598,409.00
1.利息收入	5,932,627.96	506,775.48
其中:存款利息收入	2,694,444.02	96,583.64
债券利息收入	2,702,941.56	271,646.92
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	535,242.38	137,544.92
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	772,045,962.39	43,952,796.42
其中:股票投资收益	724,678,929.23	42,483,837.60
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-150,324.00	-15,014.68
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	47,517,357.16	1,483,973.48
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	60,939,374.67	102,530,068.47
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	9,501,655.90	609,778.63
减:二、费用	106,368,945.68	6,340,525.24
1. 管理人报酬	44,776,679.90	2,460,952.72
2. 托管费	7,462,780.02	410,158.78
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	53,754,479.44	3,277,123.73
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	375,006.29	192,290.01
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	742,050,675.27	141,257,883.76
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	742,050,675.27	141,257,883.76

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	884,096,741.39	550,549,791.04	1,434,646,532.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	742,050,675.27	742,050,675.27
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	514,556,455.09	337,690,891.78	852,247,346.87
其中:1.基金申购款	4,034,412,136.70	4,435,670,751.41	8,470,082,888.11
2.基金赎回款	-3,519,855,681.61	-4,097,979,859.63	-7,617,835,541.24
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,398,653,196.48	1,630,291,358.09	3,028,944,554.57

项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	51,184,400.90	2,287,526.87	53,471,927.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	141,257,883.76	141,257,883.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	832,912,340.49	407,004,380.41	1,239,916,720.90
其中:1.基金申购款	1,159,262,909.80	526,944,915.93	1,686,207,825.73
2.基金赎回款	-326,350,569.31	-119,940,535.52	-446,291,104.83
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	884,096,741.39	550,549,791.04	1,434,646,532.43

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

高潮生 张力 谢先斌

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金(原名为摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会以《下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第1238号《关于核准摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金募集的批复》核准,由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,094,111,652.89元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第508号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》于2012年12月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,095,372,033.67份基金份额,其中认购资金利息折合1,260,380.78份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其配套规定的相关要求,自2015年8月7日起,摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金更名为摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债、中期票据、短期融资券等)、银行存款、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定),基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为60%-96%,除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%,其中权证资产占基金资产净值的比例范围为0-3%,保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。自基金合同生效日至2015年9月28日,本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%。根据本基金的基金管理人于2015年9月29日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于部分开放式基金变更业绩比较基准的公告》,自2015年9月29日期,本基金的业绩比较基准变更为:沪深300指数收益率×80%+标普+中国债券指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于2016年3月18日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”),中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号-年度报告和半年度报告》、《中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2015年12月31日的财务状况以及2015年年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。除以上会计估计的变更,本报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不应收营业税,基金买卖股票、债券的差价收入,不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。?

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额,自2015年9月8日起,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金销售机构
华鑫证券有限责任公司(“华鑫证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
摩根士丹利国际控股公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东
深圳市中技实业(集团)有限公司	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华鑫证券	16,500,463,123.20	46.44%	1,280,754,153.09	50.98%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	15,059,307.23	46.34%	120,046.18	3.04%

关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	1,165,989.57	50.98%	705,717.58	53.41%

注:1.上述佣金按考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方投资

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	44,776,679.90	2,460,952.72
其中:支付给销售机构的客户维护费	19,